

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2015 год

ООО "Котики"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

 Контур.эксперт

www.kontur.ru/expert

8 800 500-88-93

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: ООО "Котики"
Период: с 01.01.2015 по 31.12.2015

Оглавление

1. Анализ финансового положения
 - 1.1. Структура имущества и источники его формирования
 - 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации
 - 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации
 - 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации
 - 1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств
 - 1.4. Анализ ликвидности
 - 1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности
 - 1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения
2. Анализ эффективности деятельности организации
 - 2.1. Обзор результатов деятельности организации
 - 2.2. Анализ рентабельности
 - 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
3. Выводы по результатам анализа
 - 3.1. Оценка ключевых показателей
 - 3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации
4. Приложения
 - 4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса
 - 4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО выполнен за период с 01.01.2015 по 31.12.2015 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность организации к отрасли "Добыча металлических руд" (класс по ОКВЭД – 7).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2014	31.12.2015	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2015)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 374	1 145	0,4	0,3	-229	-16,7
в том числе: основные средства	806	626	0,2	0,2	-180	-22,3

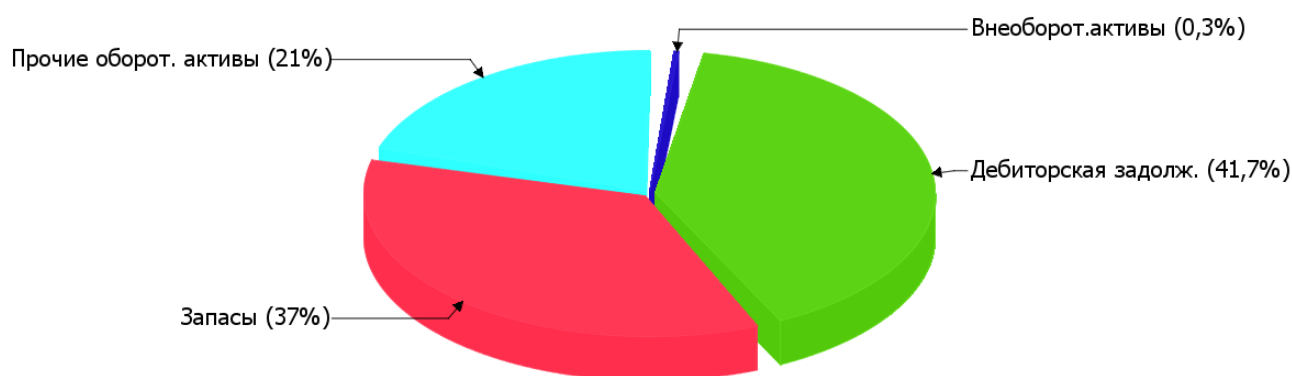
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2014	31.12.2015	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2015)		
нематериальные активы	567	519	0,1	0,1	-48	-8,5
2. Оборотные, всего	380 833	354 159	99,6	99,7	-26 674	-7
в том числе: запасы	113 111	131 345	29,6	37	+18 234	+16,1
дебиторская задолженность	100 729	148 288	26,4	41,7	+47 559	+47,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	165 795	73 501	43,4	20,7	-92 294	-55,7
Пассив						
1. Собственный капитал	297 497	299 947	77,8	84,4	+2 450	+0,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	-	1 064	-	0,3	+1 064	-
в том числе: заемные средства	-	1 000	-	0,3	+1 000	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	84 710	54 293	22,2	15,3	-30 417	-35,9
в том числе: заемные средства	4 813	451	1,3	0,1	-4 362	-90,6
Валюта баланса	382 207	355 304	100	100	-26 903	-7

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2015 характеризуются большой долей (99,7%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на 26 903 тыс. руб. (на 7%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 0,8%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2015 г.



Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 73 991 тыс. руб. (79,5%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 18 303 тыс. руб. (19,7%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 26 641 тыс. руб. (85,9%)
- краткосрочные заемные средства – 4 362 тыс. руб. (14,1%)

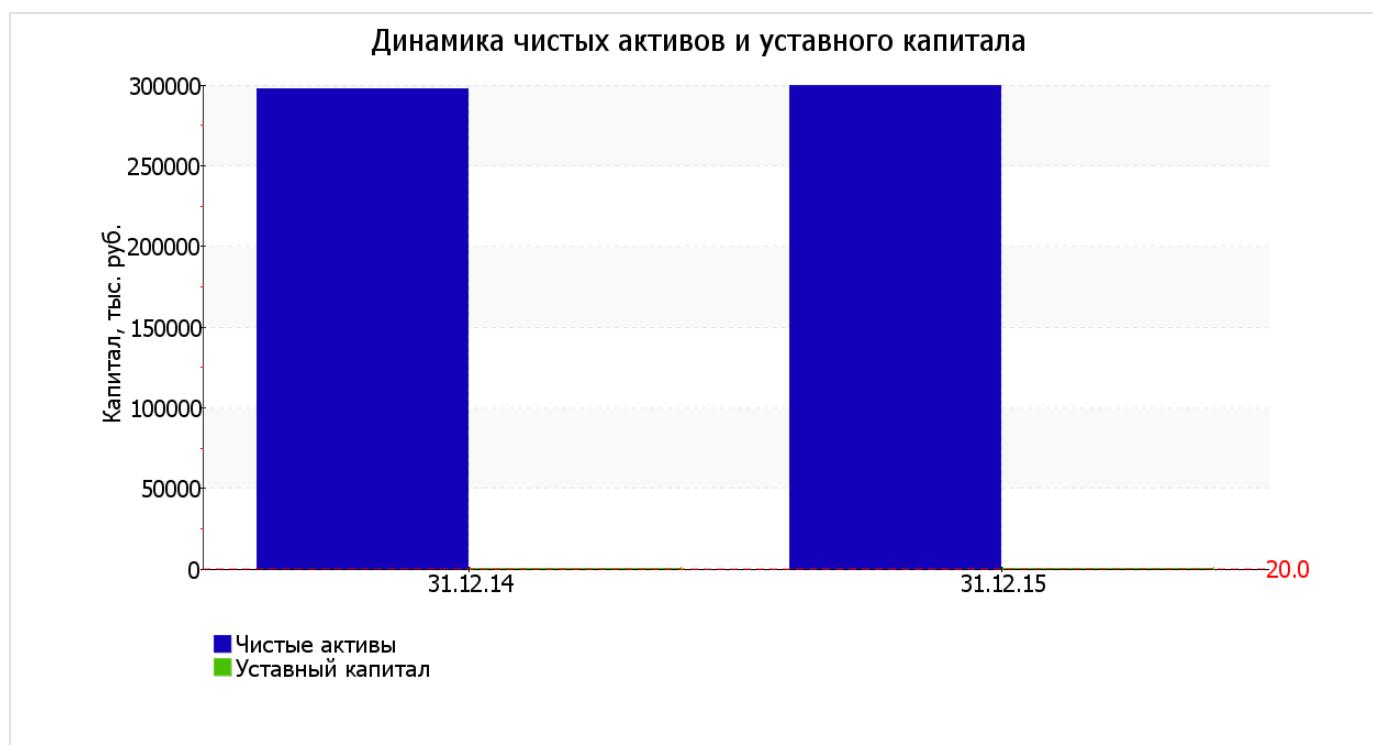
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+47 559 тыс. руб. и +2 450 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2015 г. собственный капитал организации равнялся 299 947,0 тыс. руб. за весь анализируемый период отмечен незначительный рост собственного капитала.

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2014	31.12.2015	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2015)		
1. Чистые активы	297 497	299 947	77,8	84,4	+2 450	+0,8
2. Уставный капитал	20	20	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	297 477	299 927	77,8	84,4	+2 450	+0,8

Чистые активы организации на 31 декабря 2015 г. намного (в 14 997,4 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 0,8% за последний год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2014	31.12.2015		
1. Коэффициент автономии	0,78	0,84	+0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,28	0,18	-0,1	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение: 1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,78	0,84	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	<0,01	<0,01	-	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2014	31.12.2015		
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,78	0,85	+0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,05 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	1	1	–	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,44	0,21	-0,23	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	2,62	2,27	-0,35	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,98	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,84**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ООО к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **84%** в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период коэффициент автономии возрос на **0,06**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода явно вырос до **0,84 (+0,06)**. на 31 декабря 2015 г. значение коэффициента является вполне соответствующее нормальному.

за весь рассматриваемый период наблюдалось ощутимое повышение коэффициента покрытия инвестиций, составившее 0,07 – до 0,85. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2015) соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 85%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2015 составил 2,27. При этом по состоянию на 31.12.2014 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 2,62 (произошло уменьшение на 0,35). на 31.12.2015 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,1% и 1,9% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 1,9%.

1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2015)	на 31.12.2014	на 31.12.2015
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	296 123	298 802	+183 012	+167 457
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	296 123	299 866	+183 012	+168 521
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	300 936	300 317	+187 825	+168 972

*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

По всем трем вариантам расчета на последний день анализируемого периода (31.12.2015) наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Следует обратить внимание, что несмотря на хорошую финансовую устойчивость все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за весь анализируемый период ухудшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2014	31.12.2015		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	4,5	6,52	+2,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,15	4,09	+0,94	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2014	31.12.2015		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,96	1,35	-0,61	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 6,52. [За весь период] коэффициент вырос на 2,02.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 4,09. Это означает, что у ООО достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (1,35). При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,61.

1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	73 501	-55,7	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	50 840	-34,4	+22 661
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	148 288	+47,2	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	3 453	-52,2	+144 835
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	132 370	+15,8	≥	П3. Долгосрочные обязательства	1 064	-	+131 306
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	1 145	-16,7	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	299 947	+0,8	-298 802

Как видно из таблицы, по состоянию на 31.12.2015 соблюдаются все четыре неравенства, что говорит об идеальном соотношении активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ООО за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **61 762** тыс. руб., что составляет 7,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **30 931** тыс. руб., или на **33,4%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **30 420** и **61 351** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+8,9%**) опережает изменение выручки (**+3,9%**)

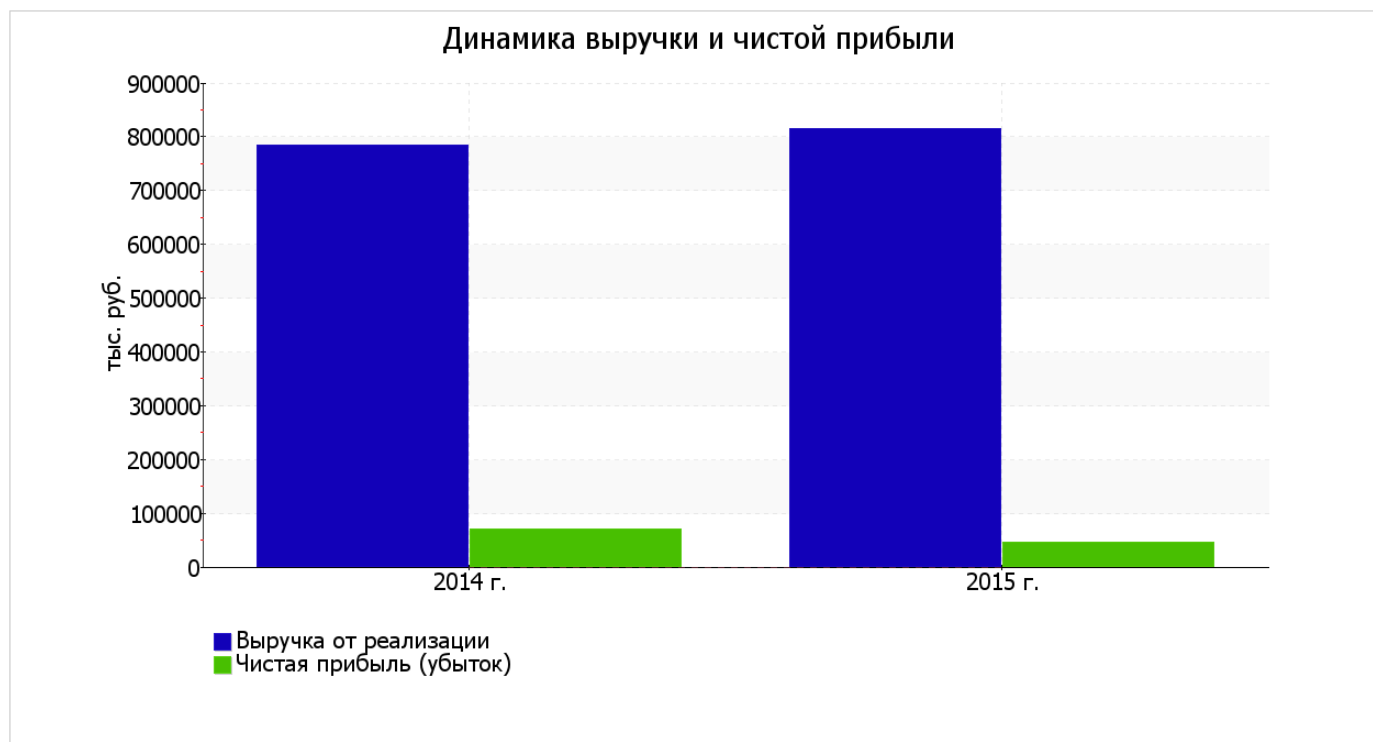
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил **3 519** тыс. руб., что на 170 тыс. руб. (4,6%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2014 г.	2015 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	784 442	814 862	+30 420	+3,9	799 652
2. Расходы по обычным видам деятельности	691 749	753 100	+61 351	+8,9	722 425
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	92 693	61 762	-30 931	-33,4	77 228
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	3 182	-2 676	-5 858	↓	253
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	95 875	59 086	-36 789	-38,4	77 481
6. Проценты к уплате	6 871	843	-6 028	-87,7	3 857
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-18 320	-12 793	+5 527	↑	-15 557
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	70 684	45 450	-25 234	-35,7	58 067
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	70 684	45 450	-25 234	-35,7	58 067
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	2 450	x	x	x

Изменение отложенных налоговых активов, отраженное в форме №2 (стр. 2450) за отчетный период, не соответствует изменению данных по строке 1180 "Отложенные налоговые активы" Баланса. Подобная проблема имеет место и с показателем отложенных налоговых обязательств – данные "Отчета о финансовых результатах" расходятся с соответствующим показателем бухгалтерского баланса. Выявленную неточность подтверждает и то, что даже в сальдированном виде отложенные налоговые активы и обязательства в форме №1 и форме №2 за отчетный период не совпадают (т. е. разность строк 2450 и 2430 формы №2 не равна разности изменения строк 1180 и 1420 формы №1).

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



2.2. Анализ рентабельности

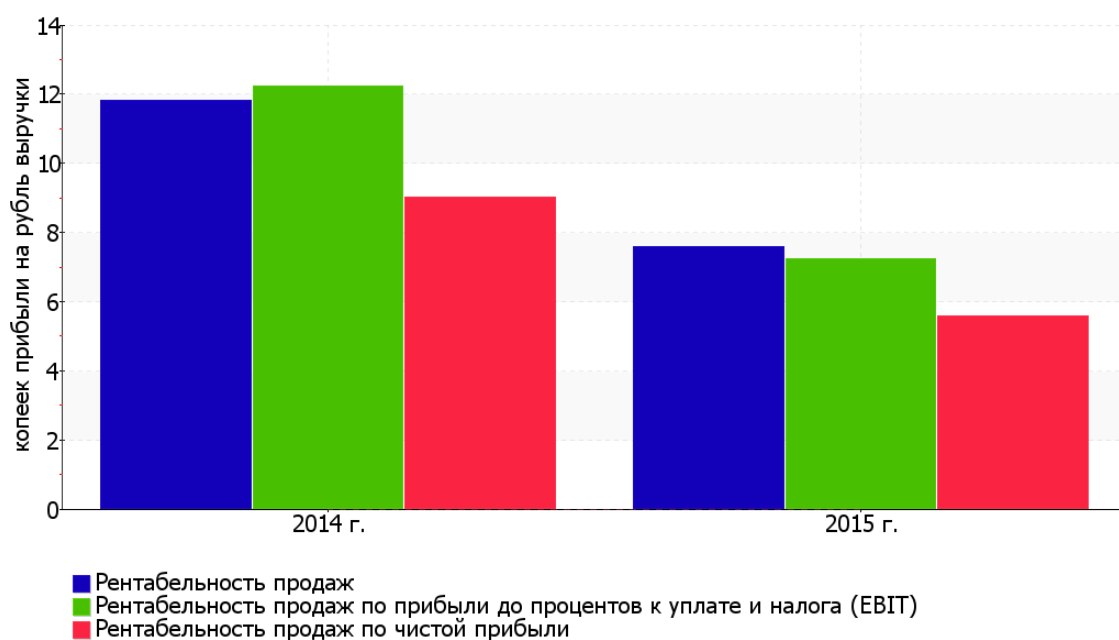
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2014 г.	2015 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 22% и более.	11,8	7,6	-4,2	-35,9
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	12,2	7,3	-4,9	-40,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	9	5,6	-3,4	-38,1
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	13,4	8,2	-5,2	-38,8
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	14	70,1	+56,1	+5 раз

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2015 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 7,6% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-4,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2015 составил 7,3%. То есть в каждом рубле выручки ООО содержалось 7,3 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2015 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	15,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	12,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	19,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	50,2	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	1 138,1	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ООО принес чистую прибыль в размере **0,152** руб. за последний год значение рентабельности активов (**12,3%**) можно характеризовать как очень хорошее.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2015 г.
	2015 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 214 и менее дн.)	165	2,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 120 и менее дн.)	59	6,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 44 и менее дн.)	56	6,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	29	12,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	165	2,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	134	2,7

* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 165 календарных дней. При этом требуется 59 дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ООО.

В ходе анализа были получены следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,84**, является очень хорошим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (**12,3%** за последний год);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- доля собственного капитала неоправданно высока (84%);
- положительная динамика изменения собственного капитала ООО при том что, активы организации уменьшились на 26 903 тыс. руб. (на 7%);
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 85% в общей сумме капитала организации);
- чистая прибыль за 2015 год составила 45 450 тыс. руб.

Среди отрицательных показателей результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- значительное падение рентабельности продаж (-4,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 11,8%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-4,9 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – за период с 01.01.2015 по 31.12.2015 получена прибыль от продаж (61 762 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-30 931 тыс. руб.).

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты	Финансовое положение									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
отличные (AAA)	•									
очень хорошие (AA)	•									
хорошие (A)	V	•	•	•	•	•	•	•	•	•
положительные (BBB)	•									
нормальные (BB)	•									
удовлетворительные (B)	•									
неудовлетворительные (CCC)	•									
плохие (CC)	•									
очень плохие (C)	•									
критические (D)	•									

Итоговый рейтинг
финансового состояния
ООО:

AA

(очень хорошее)

По результатам проведенного выше анализа получены следующие результаты: финансовое положение ООО – +1,75; результаты деятельности за весь рассматриваемый период – +0,8. Согласно рейтинговой шкале это AAA (отличное положение) и A (хорошие результаты) соответственно. Данные оценки произведены с учетом как значений ключевых показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. На основе двух указанных оценок рассчитана итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО. Финансовому состоянию присвоена оценка AA – очень хорошее.

Рейтинг "AA" говорит об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. Такие организации относятся к категории надежных заемщиков, которым легче получать кредиты.

Следует отметить на то, что данный рейтинг составлен по исходным данным в течение анализируемого периода. Однако для получения достоверного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В приведенной ниже таблице рассчитаны показатели, рекомендованные в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994; к настоящему моменту распоряжение утратило силу, расчеты приведены в справочных целях).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2014)	на конец периода (31.12.2015)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	4,63	6,9	+2,27	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,78	0,84	+0,06	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	3,74	x	не менее 1	соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2015 года по 31.12.2015 г.

Поскольку оба коэффициента на 31.12.2015 оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента утраты платежеспособности (3,74) указывает на низкую вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности ООО.

4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошрое	настоящее	будущее		
1	2	3	4	5	6	7
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	+1	+1	+1	+1	+0,25
соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,75

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошлое	настоящее	будущее		
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
рентабельность собственного капитала	0,3	+1	+1	+1	+1	+0,3
рентабельность активов	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
рентабельность продаж	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
динамика выручки	0,1	0	0	0	0	0
оборачиваемость оборотных средств	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+0,8

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО: $(+1,75 \times 0,6) + (+0,8 \times 0,4) = +1,37$ (AA - очень хорошее)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
2	1,6	AAA	отличное
1,6	1,2	AA	очень хорошее
1,2	0,8	A	хорошее
0,8	0,4	BVB	положительное
0,4	0	BV	нормальное
0	-0,4	B	удовлетворительное
-0,4	-0,8	ССС	неудовлетворительное
-0,8	-1,2	СС	плохое
-1,2	-1,6	С	очень плохое
-1,6	-2	D	критическое